

平成26年12月期

# 決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

平成27年2月10日

# I. 平成26年12月期連結業績

連結決算

## 1. 業績概要

(単位:百万円)

|       | 平成25年   |       | 平成26年   |       | 増減額    | 増減率(%) |
|-------|---------|-------|---------|-------|--------|--------|
|       | 12月期    | %     | 12月期    | %     |        |        |
| 売上高   | 968,280 | 100.0 | 995,011 | 100.0 | 26,730 | 2.8    |
| 営業利益  | 16,577  | 1.7   | 20,876  | 2.1   | 4,298  | 25.9   |
| 経常利益  | 18,713  | 1.9   | 22,770  | 2.3   | 4,057  | 21.7   |
| 当期純利益 | 11,335  | 1.2   | 12,048  | 1.2   | 713    | 6.3    |

|      |        |     |        |     |         |       |
|------|--------|-----|--------|-----|---------|-------|
| 包括利益 | 16,974 | 1.8 | 15,599 | 1.6 | △ 1,374 | △ 8.1 |
|------|--------|-----|--------|-----|---------|-------|

|      | 第1四半期   | 第2四半期   | 第3四半期   | 第4四半期   | 通期      |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高  | 240,168 | 248,199 | 242,951 | 263,690 | 995,011 |
| 営業利益 | 4,166   | 6,247   | 2,700   | 7,761   | 20,876  |

|          | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減  |
|----------|---------------|---------------|-----|
| 連結子会社数   | 29            | 28            | △ 1 |
| 持分法適用会社数 | 3             | 3             | 0   |

## 2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

|              | 平成25年   |        | 平成26年   |        | 増減額    | 増減率(%) |
|--------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|
|              | 12月期    | 構成比(%) | 12月期    | 構成比(%) |        |        |
| 食品事業         | 896,313 | 92.6   | 921,850 | 92.6   | 25,536 | 2.8    |
| 食パン          | 91,047  | 9.4    | 91,714  | 9.2    | 667    | 0.7    |
| 菓子パン         | 329,040 | 34.0   | 338,915 | 34.1   | 9,875  | 3.0    |
| 和菓子          | 65,298  | 6.7    | 68,916  | 6.9    | 3,618  | 5.5    |
| 洋菓子          | 121,592 | 12.6   | 128,557 | 12.9   | 6,965  | 5.7    |
| 調理パン・米飯類     | 134,885 | 13.9   | 133,960 | 13.5   | △ 925  | △ 0.7  |
| 製菓・米菓・その他商品類 | 154,450 | 16.0   | 159,785 | 16.0   | 5,334  | 3.5    |
| 流通事業         | 63,265  | 6.5    | 63,598  | 6.4    | 333    | 0.5    |
| その他事業        | 8,701   | 0.9    | 9,562   | 1.0    | 861    | 9.9    |
| 合計           | 968,280 | 100.0  | 995,011 | 100.0  | 26,730 | 2.8    |

## 3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

|       | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減額     | 増減率(%) |
|-------|---------------|---------------|---------|--------|
| 食品事業  | 16,002        | 21,297        | 5,294   | 33.1   |
| 流通事業  | △ 1,117       | △ 2,303       | △ 1,186 | -      |
| その他事業 | 1,155         | 1,326         | 170     | 14.8   |
| 小計    | 16,040        | 20,320        | 4,279   | 26.7   |
| 調整額   | 537           | 556           | 18      |        |
| 合計    | 16,577        | 20,876        | 4,298   | 25.9   |

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

|                | 平成25年   |      | 平成26年   |      | 増減額     | 増減率(%)  | 備考                 |
|----------------|---------|------|---------|------|---------|---------|--------------------|
|                | 12月期    | %    | 12月期    | %    |         |         |                    |
| 売上総利益          | 346,655 | 35.8 | 356,139 | 35.8 | 9,484   | 2.7     |                    |
| 販売費及び一般管理費     | 330,077 | 34.1 | 335,263 | 33.7 | 5,185   | 1.6     | 連結会社 店舗数増加         |
| 広告宣伝費          | 48,410  |      | 47,802  |      | △ 607   |         |                    |
| 運搬費            | 55,435  |      | 58,018  |      | 2,582   |         |                    |
| 人件費            | 130,051 |      | 131,582 |      | 1,531   |         |                    |
| 減価償却費          | 16,803  |      | 15,803  |      | △ 999   |         |                    |
| 賃借料            | 25,461  |      | 24,655  |      | △ 806   |         |                    |
| その他            | 53,915  |      | 57,401  |      | 3,485   |         |                    |
| 営業利益           | 16,577  | 1.7  | 20,876  | 2.1  | 4,298   | 25.9    |                    |
| 営業外収益          | 4,206   | 0.4  | 3,717   | 0.4  | △ 489   | △ 11.6  |                    |
| 受取利息           | 71      |      | 121     |      | 49      |         |                    |
| 受取配当金          | 829     |      | 900     |      | 70      |         |                    |
| 固定資産賃貸料        | 581     |      | 579     |      | △ 2     |         |                    |
| 為替差益           | 509     |      | 417     |      | △ 92    |         |                    |
| 持分法による投資利益     | 638     |      | 275     |      | △ 363   |         |                    |
| 雑収入            | 1,575   |      | 1,423   |      | △ 151   |         |                    |
| 営業外費用          | 2,070   | 0.2  | 1,822   | 0.2  | △ 247   | △ 12.0  |                    |
| 支払利息           | 1,691   |      | 1,406   |      | △ 284   |         |                    |
| 雑損失            | 378     |      | 415     |      | 36      |         |                    |
| 経常利益           | 18,713  | 1.9  | 22,770  | 2.3  | 4,057   | 21.7    |                    |
| 特別利益           | 191     | 0.0  | 10,874  | 1.1  | 10,683  | 5,592.9 | 一部子会社の厚生年金基金代行部分返上 |
| 固定資産売却益        | 43      |      | 38      |      | △ 4     |         |                    |
| 厚生年金基金代行返上益    | -       |      | 9,614   |      | 9,614   |         |                    |
| その他            | 147     |      | 1,222   |      | 1,074   |         |                    |
| 特別損失           | 2,456   | 0.2  | 7,966   | 0.8  | 5,510   | 224.3   | 連結会社 4社 制度改正       |
| 固定資産除売却損       | 1,703   |      | 2,064   |      | 361     |         |                    |
| 減損損失           | 231     |      | 1,121   |      | 889     |         |                    |
| 災害による損失        | 99      |      | 826     |      | 727     |         |                    |
| のれん償却額         | -       |      | 1,711   |      | 1,711   |         |                    |
| 退職給付制度改定損      | -       |      | 1,293   |      | 1,293   |         |                    |
| その他            | 422     |      | 949     |      | 527     |         |                    |
| 税金等調整前当期純利益    | 16,447  | 1.7  | 25,678  | 2.6  | 9,231   | 56.1    |                    |
| 法人税等           | 4,207   | 0.4  | 12,887  | 1.3  | 8,680   | 206.3   |                    |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 12,240  | 1.3  | 12,791  | 1.3  | 551     | 4.5     |                    |
| 少数株主利益         | 905     | 0.1  | 743     | 0.1  | △ 162   | △ 17.9  |                    |
| 当期純利益          | 11,335  | 1.2  | 12,048  | 1.2  | 713     | 6.3     |                    |
| 包括利益           | 16,974  | 1.8  | 15,599  | 1.6  | △ 1,374 | △ 8.1   |                    |

# 連結決算

## 5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

|                | 平成25年<br>12月期  | 平成26年<br>12月期  | 増減額            | 備 考                                   |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| <b>流動資産</b>    | 218,900        | 259,634        | 40,733         |                                       |
| 現金及び預金         | 82,538         | 115,879        | 33,340         | 借入金の増加 106億円、売掛金回収他 227億円             |
| 受取手形及び売掛金      | 98,596         | 105,471        | 6,874          |                                       |
| 商品及び製品         | 10,668         | 11,479         | 811            |                                       |
| 仕掛品            | 596            | 727            | 130            |                                       |
| 原材料及び貯蔵品       | 9,897          | 9,889          | △ 8            |                                       |
| 繰延税金資産         | 3,541          | 3,523          | △ 18           |                                       |
| その他            | 13,540         | 13,116         | △ 424          |                                       |
| 貸倒引当金          | △ 480          | △ 452          | 27             |                                       |
| <b>固定資産</b>    | 437,728        | 442,415        | 4,686          | 設備投資 380億円 減価償却費 384億円                |
| 有形固定資産         | 295,934        | 295,754        | △ 179          |                                       |
| 建物及び構築物        | 88,720         | 86,375         | △ 2,345        |                                       |
| 機械装置及び運搬具      | 71,198         | 71,977         | 778            |                                       |
| 工具、器具及び備品      | 3,371          | 3,619          | 247            |                                       |
| 土地             | 114,656        | 116,068        | 1,411          |                                       |
| リース資産          | 14,423         | 11,897         | △ 2,526        |                                       |
| 建設仮勘定          | 3,563          | 5,816          | 2,253          |                                       |
| 無形固定資産         | 31,165         | 26,988         | △ 4,176        | のれん償却額 30億円                           |
| 投資その他の資産       | 110,629        | 119,672        | 9,043          |                                       |
| 投資有価証券         | 50,952         | 54,479         | 3,527          | 時価評価差額計上による増加 39億円                    |
| 長期貸付金          | 599            | 551            | △ 47           |                                       |
| 退職給付に係る資産      | -              | 271            | 271            |                                       |
| 繰延税金資産         | 25,767         | 32,059         | 6,292          | 退職給付積立不足分 102億円、退給引当金代行返上に伴う取崩し △33億円 |
| その他            | 35,854         | 34,932         | △ 921          |                                       |
| 貸倒引当金          | △ 2,543        | △ 2,623        | △ 79           |                                       |
| <b>資産合計</b>    | <b>656,629</b> | <b>702,049</b> | <b>45,420</b>  |                                       |
| <b>流動負債</b>    | 217,781        | 240,350        | 22,568         |                                       |
| 支払手形及び買掛金      | 73,725         | 79,378         | 5,652          | 買掛金の増加 52億円                           |
| 短期借入金          | 60,276         | 61,340         | 1,063          |                                       |
| リース債務          | 5,367          | 4,568          | △ 798          |                                       |
| 1年内償還予定の社債     | 1,234          | 1,374          | 140            |                                       |
| 未払法人税等         | 2,067          | 7,655          | 5,588          |                                       |
| 未払費用           | 35,400         | 37,489         | 2,088          |                                       |
| 賞与引当金          | 3,421          | 4,108          | 686            |                                       |
| 販売促進引当金        | 734            | 633            | △ 100          |                                       |
| 店舗閉鎖損失引当金      | 20             | 10             | △ 9            |                                       |
| 資産除去債務         | 32             | 69             | 36             |                                       |
| その他            | 35,501         | 43,721         | 8,220          |                                       |
| <b>固定負債</b>    | 163,251        | 193,380        | 30,129         |                                       |
| 社債             | 2,465          | 2,271          | △ 194          |                                       |
| 長期借入金          | 44,129         | 53,695         | 9,566          | 新規借入金の増加 287億円、短期借入金へ振替 198億円         |
| リース債務          | 9,692          | 7,818          | △ 1,873        |                                       |
| 役員退職慰労引当金      | 3,423          | 3,513          | 90             |                                       |
| 環境対策引当金        | -              | 238            | 238            |                                       |
| 退職給付引当金        | 89,485         | -              | △ 89,485       |                                       |
| 退職給付に係る負債      | -              | 111,589        | 111,589        | 退職給付債務 2,440億円、年金資産 1,324億円           |
| 資産除去債務         | 4,230          | 4,268          | 37             |                                       |
| その他            | 9,824          | 9,984          | 160            |                                       |
| <b>負債合計</b>    | <b>381,032</b> | <b>433,730</b> | <b>52,697</b>  |                                       |
| <b>純資産合計</b>   | <b>275,596</b> | <b>268,318</b> | <b>△ 7,277</b> | 少数株主持分 225億円(増加分 2億円)                 |
| <b>負債純資産合計</b> | <b>656,629</b> | <b>702,049</b> | <b>45,420</b>  |                                       |

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

|              | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減額    |
|--------------|---------------|---------------|--------|
| (株)不二家<連結>   | 93,760        | 104,105       | 10,345 |
| (株)サンデリカ     | 87,915        | 95,358        | 7,442  |
| ヤマザキ・ナビスコ(株) | 35,397        | 36,739        | 1,342  |
| (株)ヴィ・ド・フランス | 32,476        | 32,394        | △ 81   |
| (株)東ハト       | 24,307        | 24,721        | 413    |

(2) 営業利益

(単位:百万円)

|              | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減額   |
|--------------|---------------|---------------|-------|
| (株)不二家<連結>   | 1,096         | 887           | △ 209 |
| (株)サンデリカ     | 859           | 1,723         | 864   |
| ヤマザキ・ナビスコ(株) | 1,956         | 2,564         | 608   |
| (株)ヴィ・ド・フランス | 307           | 514           | 207   |
| (株)東ハト       | 1,156         | 813           | △ 343 |

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

|       | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減額     |
|-------|---------------|---------------|---------|
| 設備投資額 | 38,663        | 38,062        | △ 600   |
| 減価償却費 | 40,136        | 38,482        | △ 1,654 |

※リース資産を含んだ有形固定資産及び無形固定資産の投資額、減価償却費を開示しています。

8. 有利子負債

(単位:百万円)

|       | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減額    | 備考        |
|-------|---------------|---------------|--------|-----------|
| 有利子負債 | 114,335       | 124,887       | 10,551 | 新規借入による増加 |

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

|                  | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減額      | 備 考              |
|------------------|---------------|---------------|----------|------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 47,967        | 64,757        | 16,789   | 営業利益増加等による収入の増加  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 33,032      | △ 31,954      | 1,077    | 投資有価証券売却による収入の増加 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 26,461      | 61            | 26,522   | 新規借入増加による収入の増加   |
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 89,205        | 79,205        | △ 10,000 |                  |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 79,205        | 112,181       | 32,975   |                  |

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

|       | 平成25年12月期 |          | 平成26年12月期 |          | 増 減 数 |        |
|-------|-----------|----------|-----------|----------|-------|--------|
| 食品事業  | 23,917    | (24,120) | 24,274    | (24,064) | 357   | (△ 56) |
| 流通事業  | 792       | (235)    | 740       | (232)    | △ 52  | (△ 3)  |
| その他事業 | 647       | (582)    | 679       | (649)    | 32    | (67)   |
| 合 計   | 25,356    | (24,937) | 25,693    | (24,945) | 337   | (8)    |

※従業員数は就業人員、( )内は臨時従業員の年間平均雇用人員を外数で表示しています。

11. 店舗数

(単位:店)

|           | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減数 |
|-----------|---------------|---------------|-----|
| デイリーヤマザキ  | 1,586         | 1,586         | 0   |
| 不二家洋菓子店舗  | 725           | 982           | 257 |
| ヴィ・ド・フランス | 240           | 246           | 6   |

## Ⅱ. 平成27年12月期連結業績予想

## 連結予想

### 1. 業績概要

(単位:百万円)

|            | 平成26年   |       | 平成27年     |       | 増減額     | 増減率(%) |
|------------|---------|-------|-----------|-------|---------|--------|
|            | 12月期    | %     | 12月期予想    | %     |         |        |
| 売上高        | 995,011 | 100.0 | 1,012,000 | 100.0 | 16,988  | 1.7    |
| 売上総利益      | 356,139 | 35.8  | 364,000   | 36.0  | 7,860   | 2.2    |
| 販売費及び一般管理費 | 335,263 | 33.7  | 338,000   | 33.4  | 2,736   | 0.8    |
| 営業利益       | 20,876  | 2.1   | 26,000    | 2.6   | 5,123   | 24.5   |
| 経常利益       | 22,770  | 2.3   | 27,000    | 2.7   | 4,229   | 18.6   |
| 特別損益       | 2,908   | 0.3   | △ 3,600   | △ 0.4 | △ 6,508 | -      |
| 当期純利益      | 12,048  | 1.2   | 9,500     | 0.9   | △ 2,548 | △ 21.2 |

|       | 上期予想    |         |        | 下期予想    |       |        |
|-------|---------|---------|--------|---------|-------|--------|
|       |         | 増減額     | 増減率(%) |         | 増減額   | 増減率(%) |
| 売上高   | 499,000 | 10,631  | 2.2    | 513,000 | 6,357 | 1.3    |
| 営業利益  | 12,700  | 2,285   | 21.9   | 13,300  | 2,838 | 27.1   |
| 経常利益  | 13,000  | 1,986   | 18.0   | 14,000  | 2,242 | 19.1   |
| 当期純利益 | 3,200   | △ 4,142 | △ 56.4 | 6,300   | 1,593 | 33.9   |

### 2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

|              | 平成26年   | 平成27年     | 増減額    | 増減率(%) |
|--------------|---------|-----------|--------|--------|
|              | 12月期    | 12月期予想    |        |        |
| 食品事業         | 921,850 | 936,170   | 14,319 | 1.6    |
| 食パン          | 91,714  | 92,370    | 655    | 0.7    |
| 菓子パン         | 338,915 | 344,310   | 5,394  | 1.6    |
| 和菓子          | 68,916  | 70,140    | 1,223  | 1.8    |
| 洋菓子          | 128,557 | 131,350   | 2,792  | 2.2    |
| 調理パン・米飯類     | 133,960 | 136,430   | 2,469  | 1.8    |
| 製菓・米菓・その他商品類 | 159,785 | 161,570   | 1,784  | 1.1    |
| 流通事業         | 63,598  | 66,160    | 2,561  | 4.0    |
| その他事業        | 9,562   | 9,670     | 107    | 1.1    |
| 合計           | 995,011 | 1,012,000 | 16,988 | 1.7    |

### 3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

|       | 平成26年   | 平成27年  | 増減額   | 増減率(%) |
|-------|---------|--------|-------|--------|
|       | 12月期    | 12月期予想 |       |        |
| 食品事業  | 21,297  | 25,080 | 3,782 | 17.8   |
| 流通事業  | △ 2,303 | △ 960  | 1,343 | -      |
| その他事業 | 1,326   | 1,300  | △ 26  | △ 2.0  |
| 小計    | 20,320  | 25,420 | 5,099 | 25.1   |
| 調整額   | 556     | 580    | 23    |        |
| 合計    | 20,876  | 26,000 | 5,123 | 24.5   |

#### 4. 主要子会社

##### (1) 売上高

(単位:百万円)

|              | 平成26年<br>12月期 | 平成27年<br>12月期計画 | 増減額   |
|--------------|---------------|-----------------|-------|
| (株)不二家<連結>   | 104,105       | 106,000         | 1,894 |
| (株)サンデリカ     | 95,358        | 101,640         | 6,281 |
| ヤマザキ・ナビスコ(株) | 36,739        | 37,100          | 360   |
| (株)ヴィ・ド・フランス | 32,394        | 33,250          | 855   |
| (株)東ハト       | 24,721        | 25,430          | 708   |

##### (2) 営業利益

(単位:百万円)

|              | 平成26年<br>12月期 | 平成27年<br>12月期計画 | 増減額   |
|--------------|---------------|-----------------|-------|
| (株)不二家<連結>   | 887           | 1,900           | 1,012 |
| (株)サンデリカ     | 1,723         | 1,930           | 206   |
| ヤマザキ・ナビスコ(株) | 2,564         | 2,580           | 15    |
| (株)ヴィ・ド・フランス | 514           | 510             | △ 4   |
| (株)東ハト       | 813           | 1,030           | 216   |

#### 5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

|       | 平成26年<br>12月期 | 平成27年<br>12月期計画 | 増減額     |
|-------|---------------|-----------------|---------|
| 設備投資額 | 38,062        | 35,500          | △ 2,562 |
| 減価償却費 | 38,482        | 38,380          | △ 102   |

※リース資産を含んだ有形固定資産及び無形固定資産の投資額、減価償却費を開示しています。



### Ⅲ. 平成26年12月期単体業績

単体決算

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デイリーヤマザキを吸収合併しました。  
 ※平成25年下期からデイリーヤマザキ事業(デイリーヤマザキ事業統括本部)に係る実績が含まれています。

#### 1. 業績概要

(単位:百万円)

|       | 平成25年   |       | 平成26年   |       | 増減額    | 増減率(%) |
|-------|---------|-------|---------|-------|--------|--------|
|       | 12月期    | %     | 12月期    | %     |        |        |
| 売上高   | 659,526 | 100.0 | 695,538 | 100.0 | 36,011 | 5.5    |
| 営業利益  | 11,608  | 1.8   | 12,802  | 1.8   | 1,194  | 10.3   |
| 経常利益  | 15,053  | 2.3   | 16,265  | 2.3   | 1,212  | 8.1    |
| 当期純利益 | 7,560   | 1.1   | 7,673   | 1.1   | 112    | 1.5    |

|      | 第1四半期   | 第2四半期   | 第3四半期   | 第4四半期   | 通期      |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高  | 170,053 | 174,619 | 169,168 | 181,697 | 695,538 |
| 営業利益 | 2,346   | 4,715   | 1,541   | 4,198   | 12,802  |

#### 2. 部門別売上高

(単位:百万円)

|              | 平成25年   |        | 平成26年   |        | 増減額     | 増減率(%) |
|--------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|              | 12月期    | 構成比(%) | 12月期    | 構成比(%) |         |        |
| 食パン          | 92,283  | 14.0   | 92,737  | 13.3   | 453     | 0.5    |
| 菓子パン         | 306,907 | 46.5   | 313,112 | 45.0   | 6,204   | 2.0    |
| 和菓子          | 65,078  | 9.9    | 68,071  | 9.8    | 2,992   | 4.6    |
| 洋菓子          | 86,244  | 13.1   | 86,051  | 12.4   | △ 192   | △ 0.2  |
| 調理パン・米飯類     | 37,354  | 5.7    | 34,350  | 4.9    | △ 3,004 | △ 8.0  |
| 製菓・米菓・その他商品類 | 38,322  | 5.8    | 36,734  | 5.3    | △ 1,587 | △ 4.1  |
| 小計           | 626,192 | 95.0   | 631,057 | 90.7   | 4,865   | 0.8    |
| デイリーヤマザキ事業   | 37,169  | 5.6    | 70,472  | 10.1   | 33,302  | —      |
| 内部消去         | △ 3,835 | △ 0.6  | △ 5,992 | △ 0.8  | △ 2,156 | —      |
| 合計           | 659,526 | 100.0  | 695,538 | 100.0  | 36,011  | 5.5    |

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデイリーヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

|                        | 平成25年  |       | 平成26年   |       | 増減額     | 増減率(%) |
|------------------------|--------|-------|---------|-------|---------|--------|
|                        | 12月期   | %     | 12月期    | %     |         |        |
| 営業利益                   |        |       |         |       |         |        |
| 山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く) | 11,630 | 1.9   | 15,106  | 2.4   | 3,475   | 29.9   |
| デイリーヤマザキ事業             | △ 22   | △ 0.1 | △ 2,303 | △ 3.3 | △ 2,281 | -      |

＜山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)増減内訳＞

|            | 平成25年   |      | 平成26年   |      | 増減額   | 増減率(%) | 営業利益増減要因   |
|------------|---------|------|---------|------|-------|--------|--|
|            | 12月期    | %    | 12月期    | %    |       |        |  |
| 売上総利益      | 193,885 | 31.0 | 198,989 | 31.5 | 5,104 | 2.6    | 売上高の増加 41億円<br>原材料費の減少 9億円<br>労務費の増加 ▲5億円<br>経費の増加 ▲13億円<br>償却費の減少 9億円<br>その他 10億円 |
| 販売費及び一般管理費 | 182,254 | 29.1 | 183,883 | 29.1 | 1,629 | 0.9    | 人件費の減少 1億円<br>経費の増加 ▲18億円<br>償却費の減少 1億円  |

※「営業利益増減要因」欄で▲は営業利益のマイナス影響を表しています。

※「%」欄は山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)の売上高に対する比率を記載しています。

※デイリーヤマザキ吸収合併に伴う移管分等を考慮した山崎製パン本体の実質売上高は88億円の増収でした。

#### 4. 従業員数

(単位:名)

|      | 平成25年12月期 |         | 平成26年12月期 |         | 増減数 |         |
|------|-----------|---------|-----------|---------|-----|---------|
| 従業員数 | 17,521    | (9,975) | 17,654    | (9,599) | 133 | (△ 376) |

※従業員数は就業人員、( )内は臨時従業員の年間平均雇用人員を外数で表示しています。

※平成25年7月1日付で吸収合併したデイリーヤマザキ事業に係る従業員数は就業人員 740名、臨時従業員 232名です。

#### 5. チャネル別販売店舗数

(単位:店)

|            | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 増減数   |
|------------|---------------|---------------|-------|
| デイリーヤマザキ   | 1,531         | 1,533         | 2     |
| ヤマザキショップ   | 3,528         | 3,309         | △ 219 |
| サンエトワール    | 586           | 579           | △ 7   |
| その他自社業態店   | 289           | 282           | △ 7   |
| 量販店        | 17,467        | 17,886        | 419   |
| コンビニエンスストア | 46,785        | 49,364        | 2,579 |
| 一般店・その他    | 35,645        | 34,997        | △ 648 |
| 合 計        | 105,831       | 107,950       | 2,119 |

※デイリーヤマザキのエリアフランチャイズを含めた総店舗数は 1,586店です。

#### 6. チャネル別売上高構成比

(単位:%)

|            | 平成25年<br>12月期 | 平成26年<br>12月期 | 前期差   |
|------------|---------------|---------------|-------|
| デイリーヤマザキ   | 2.4           | 2.3           | △ 0.1 |
| ヤマザキショップ   | 4.8           | 4.6           | △ 0.2 |
| サンエトワール    | 2.0           | 1.7           | △ 0.3 |
| その他自社業態店   | 1.3           | 1.3           | 0.0   |
| 量販店        | 41.8          | 42.1          | 0.3   |
| コンビニエンスストア | 24.5          | 25.2          | 0.7   |
| 一般店・その他    | 23.2          | 22.8          | △ 0.4 |
| 合 計        | 100.0         | 100.0         | 0.0   |

#### IV. 平成27年12月期単体業績計画

#### 単体計画

##### 1. 業績概要

(単位:百万円)

|            | 平成26年   |       | 平成27年   |       | 増減額    | 増減率(%) |
|------------|---------|-------|---------|-------|--------|--------|
|            | 12月期    | %     | 12月期計画  | %     |        |        |
| 売上高        | 695,538 | 100.0 | 708,000 | 100.0 | 12,461 | 1.8    |
| 売上総利益      | 228,851 | 32.9  | 233,120 | 32.9  | 4,268  | 1.9    |
| 販売費及び一般管理費 | 216,048 | 31.1  | 217,120 | 30.6  | 1,071  | 0.5    |
| 営業利益       | 12,802  | 1.8   | 16,000  | 2.3   | 3,197  | 25.0   |
| 経常利益       | 16,265  | 2.3   | 18,500  | 2.6   | 2,234  | 13.7   |
| 特別損益       | △ 2,434 | △ 0.4 | △ 2,730 | △ 0.4 | △ 295  | 12.1   |
| 当期純利益      | 7,673   | 1.1   | 7,700   | 1.1   | 26     | 0.3    |

|       | 上期計画    |       |        | 下期計画    |       |        |
|-------|---------|-------|--------|---------|-------|--------|
|       |         | 増減額   | 増減率(%) |         | 増減額   | 増減率(%) |
| 売上高   | 352,000 | 7,327 | 2.1    | 356,000 | 5,134 | 1.5    |
| 営業利益  | 8,500   | 1,437 | 20.4   | 7,500   | 1,760 | 30.7   |
| 経常利益  | 9,800   | 998   | 11.4   | 8,700   | 1,235 | 16.5   |
| 当期純利益 | 3,200   | △ 556 | △ 14.8 | 4,500   | 583   | 14.9   |

##### 2. 品種別売上高

(単位:百万円)

|              | 平成26年   |        | 平成27年   |        | 増減額    | 増減率(%) |
|--------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|
|              | 12月期    | 構成比(%) | 12月期計画  | 構成比(%) |        |        |
| 食パン          | 92,737  | 13.3   | 93,470  | 13.2   | 732    | 0.8    |
| 菓子パン         | 313,112 | 45.0   | 319,130 | 45.1   | 6,017  | 1.9    |
| 和菓子          | 68,071  | 9.8    | 69,150  | 9.8    | 1,078  | 1.6    |
| 洋菓子          | 86,051  | 12.4   | 87,160  | 12.3   | 1,108  | 1.3    |
| 調理パン・米飯類     | 34,350  | 4.9    | 34,850  | 4.9    | 499    | 1.5    |
| 製菓・米菓・その他商品類 | 36,734  | 5.3    | 36,800  | 5.2    | 65     | 0.2    |
| 小計           | 631,057 | 90.7   | 640,560 | 90.5   | 9,502  | 1.5    |
| デ일리ヤマザキ事業    | 70,472  | 10.1   | 73,370  | 10.3   | 2,897  | 4.1    |
| 内部消去         | △ 5,992 | △ 0.8  | △ 5,930 | △ 0.8  | 62     | -      |
| 合計           | 695,538 | 100.0  | 708,000 | 100.0  | 12,461 | 1.8    |

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデ일리ヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。

**単体計画**

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

|                        | 平成26年   |       | 平成27年  |       | 増減額   | 増減率(%) |
|------------------------|---------|-------|--------|-------|-------|--------|
|                        | 12月期    | %     | 12月期計画 | %     |       |        |
| 営業利益                   |         |       |        |       |       |        |
| 山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く) | 15,106  | 2.4   | 16,960 | 2.7   | 1,853 | 12.2   |
| デイリーヤマザキ事業             | △ 2,303 | △ 3.3 | △ 960  | △ 1.3 | 1,343 | -      |

<山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)増減内訳>

|            | 平成26年   |      | 平成27年   |      | 増減額   | 増減率(%) | 営業利益増減要因  |
|------------|---------|------|---------|------|-------|--------|---|
|            | 12月期    | %    | 12月期計画  | %    |       |        |   |
| 売上総利益      | 198,989 | 31.5 | 201,800 | 31.5 | 2,810 | 1.4    | 売上高の増加 44億円<br>原材料費の減少 5億円<br>労務費の増加 ▲3億円<br>経費の増加 ▲2億円<br>償却費の増加 ▲1億円<br>その他 ▲15億円 |
| 販売費及び一般管理費 | 183,883 | 29.1 | 184,840 | 28.9 | 956   | 0.5    | 人件費の増加 ▲6億円<br>経費の増加 ▲7億円<br>償却費の減少 4億円   |

※「営業利益増減要因」欄で▲は営業利益のマイナス影響を表しています。

※「%」欄は山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)の売上高に対する比率を記載しています。

本資料の予想は、本資料発表日現在において入手可能な情報あるいは想定できる市場動向などを前提としており、不確実性が含まれています。実際の業績は、今後の様々な要因により、予想と異なる結果となる可能性があります。